

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh kinerja keuangan dan variabel makro ekonomi terhadap Indeks Harga Saham. Kinerja keuangan diukur dengan *Return on Assets* dan *Net Profit Margin*. Sedangkan variabel makro ekonomi menggunakan Tingkat Inflasi dan Suku Bunga.

Jenis penelitian ini adalah kuantitatif. Sampel dalam penelitian ini diperoleh dengan metode *purposive sampling*, yaitu merupakan metode pengambilan sampel dengan pertimbangan karakteristik tertentu yang telah ditentukan sebelumnya. Berdasarkan metode *purposive sampling* tersebut didapatkan sebanyak 75 obeservasi atau pengamatan dari 15 sampel perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* selama tahun 2013 sampai dengan 2017. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda dengan menggunakan program SPSS versi 22.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Return on Assets* dan Tingkat Inflasi berpengaruh positif terhadap Indeks Harga Saham, yang dapat diartikan jika *Return on Assets* dan Tingkat Inflasi mengalami peningkatan maka Indeks Harga Saham juga mengalami peningkatan. Suku Bunga berpengaruh negative terhadap Indeks Harga Saham, yang dapat diartikan jika Suku Bunga meningkat maka Indeks Harga Saham mengalami penurunan. Sedangkan *Net Profit Margin* tidak berpengaruh terhadap Indeks Harga Saham.

Kata kunci: Kinerja Keuangan, Variabel Makro Ekonomi, Indeks Harga Saham

ABSTRACT

This research aimed to examine the effect of financial performance and economy macro on Shares Price Index. While, the financial performance was measured by Return on Asset and Net Profit Margin. Besides, the economy macro was measured Inflation and Interest Rate.

The research was quantitative. Moreover, the data collection technique used purposive sampling, in which the collection was based on criteria given. In line with, there were 15 sample of companies (from 75 observations) which were listed on Jakarta Islamic Index 2013-2017. In addition, the data analysis technique used multiple linear regression with SPSS version 22.

The research result concluded Return on Asset and Inflation had positive effect on Shares Price Index. It meant, the higher Return on Asset and Inflation, the higher the Shares Price Index. On the other hand, the Interest Rate had negative effect on the Shares Price Index. In other words, the higher the Interest Rate, the lower the Shares Price Index. Moreover, Net Profit Margin did not affect on the Shares Price Index.

Keywords: Financial Performance, Macro Economy, Shares Price Index